

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成24年6月28日

【事業年度】 第11期(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

【会社名】 クルーズ株式会社

【英訳名】 CROOZ, Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 小淵 宏二

【本店の所在の場所】 東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー

【電話番号】 03-5786-7080

【事務連絡者氏名】 経営管理担当 執行役員 櫻井 英哉

【最寄りの連絡場所】 東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー

【電話番号】 03-5786-7080

【事務連絡者氏名】 経営管理担当 執行役員 櫻井 英哉

【縦覧に供する場所】 株式会社大阪証券取引所
(大阪市中央区北浜一丁目8番16号)

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
決算年月	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月
売上高 (千円)	4,193,399	5,153,950	-	-	-
経常利益 (千円)	319,846	211,404	-	-	-
当期純利益 (千円)	166,497	106,123	-	-	-
純資産額 (千円)	1,153,193	913,404	-	-	-
総資産額 (千円)	1,957,551	2,647,911	-	-	-
1株当たり純資産額 (円)	34,116.14	33,331.05	-	-	-
1株当たり当期純利益金額 (円)	4,930.83	3,218.44	-	-	-
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	4,316.61	2,984.33	-	-	-
自己資本比率 (%)	58.9	34.5	-	-	-
自己資本利益率 (%)	15.6	10.3	-	-	-
株価収益率 (倍)	32.7	11.9	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	216,810	210,638	-	-	-
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	267,260	416,375	-	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	1,874	453,408	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	773,351	1,021,022	-	-	-
従業員数	135	129	-	-	-
(外、平均臨時雇用者数) (名)	(21)	(30)	(-)	(-)	(-)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 第7期及び第8期のみ連結財務諸表を作成しているため、それ以外については記載しておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
決算年月	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月
売上高 (千円)	3,101,580	3,112,642	3,651,217	5,282,768	8,935,270
経常利益 (千円)	293,233	171,561	443,193	1,129,838	1,955,808
当期純利益又は当期純損失() (千円)	150,575	87,321	29,624	656,154	1,139,366
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	-	-	-	-	-
資本金 (千円)	317,660	319,935	320,372	413,099	423,203
発行済株式総数 (株)	33,802	33,932	27,429	126,588	127,812
純資産額 (千円)	1,137,271	878,680	827,470	1,605,864	2,580,365
総資産額 (千円)	1,603,256	2,237,606	1,546,096	2,654,169	4,178,025
1株当たり純資産額 (円)	33,645.10	32,063.94	30,087.39	12,680.19	20,147.66
1株当たり配当額 (円)	1,800.00	900.00	2,250.00	1,500.00	1,500.00
(1株当たり中間配当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額() (円)	4,459.30	2,648.23	1,080.78	5,938.93	8,965.54
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	3,903.81	2,455.60	-	5,221.37	8,615.03
自己資本比率 (%)	70.9	39.3	53.4	60.5	61.6
自己資本利益率 (%)	14.2	8.7	-	54.0	54.5
株価収益率 (倍)	3.1	14.5	-	12.2	11.6
配当性向 (%)	40.4	34.0	-	25.3	16.7
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	521,855	1,010,029	1,494,940
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	121,811	99,869	405,522
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	650,402	49,487	165,648
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	-	-	657,927	1,518,600	2,442,369
従業員数 (名)	88	86	72	85	194
(外、平均臨時雇用者数) (名)	(20)	(29)	(24)	(12)	(36)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 持分法を適用した場合の投資利益については、第7期及び第8期は連結財務諸表を作成しているため、第9期、第10期は関連会社がないため記載しておりません。第11期は利益基準及び利益剰余金基準からみて重要性の乏しい非連結子会社及び関連会社であるため、記載を省略しております。

3 第7期の1株当たり配当額には、記念配当900円を含んでおります。

4 第7期及び第8期の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、監査法人トーマツの監査を受けております。第9期、第10期及び第11期については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツの監査を受けております。

5 平成22年10月1日付で、株式1株につき2株の株式分割を行っております。

6 平成23年3月1日付で、株式1株につき2株の株式分割を行っております。

7 第7期及び第8期については、連結子会社が存在し、連結財務諸表を作成しているため、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。

- 8 当社は平成21年10月31日付にて連結子会社を合併したことにより、連結子会社が存在しなくなった事で、第9期から連結財務諸表を作成していないため、第9期、第10期及び第11期は、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高を記載しております。
- 9 第9期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在しますが1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
- 10 第9期の自己資本利益率については、当期純損失が計上されたため記載しておりません。
- 11 第9期の株価収益率及び配当性向については、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

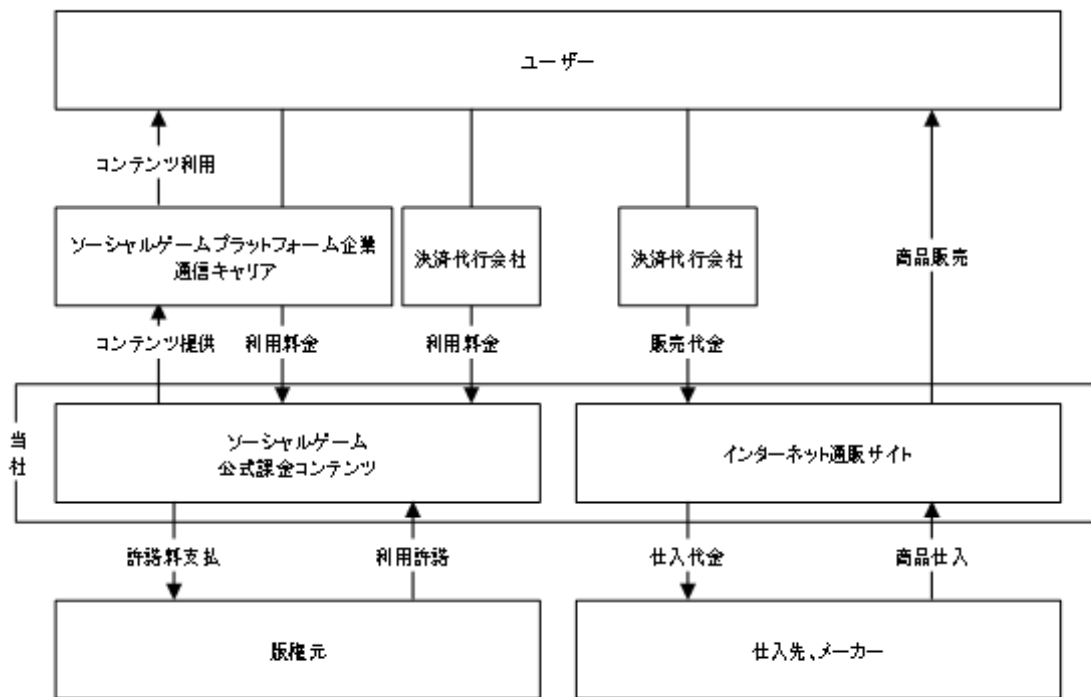
2【沿革】

年月	概要
平成13年5月	東京都港区高輪にて有限会社ウェブドゥジャパン設立。
平成13年5月	パチンコパチスロメーカーのSANYO、山佐をはじめ、モバイルコンテンツ開発の受託事業(のちのインターネットソリューション事業)を開始。
平成14年5月	株式会社ウェブドゥジャパンへ組織変更。
平成15年5月	「熱血硬派くにお君」の公式コンテンツをはじめ、自社でコンテンツを開発するモバイルコンテンツ事業(のちのインターネットコンテンツ事業)を開始。
平成16年8月	モバイル専用のロボット型検索エンジン「CROOZ」を開発し、モバイル広告事業を開始。
平成17年8月	「CROOZブログ」開始。
平成19年2月	大阪証券取引所ヘラクレス(現大阪証券取引所JASDAQ(スタンダード))に株式を上場。
平成20年5月	3キャリア公式メニュー「プチゲームDX」開始。現在の主軸事業となるソーシャルゲーム事業の礎となる。
平成20年5月	モバイルコマース事業(のちのインターネットコマース事業)開始。
平成21年8月	クルーズ株式会社へ商号変更。
平成22年4月	モバゲーオープンプラットフォームにてインターネットコンテンツ事業(ソーシャルアプリケーションプロバイダー)を開始。

3【事業の内容】

当社は、インターネットを通じてサービスを提供する会社です。現在は、ソーシャルゲームをサービスの柱とし、その他に、女性向けブログサイトやインターネット通販サイトを提供しています。ソーシャルゲームは、株式会社ディー・エヌ・エーが展開する「Mobage(モバゲー)」を始めとするソーシャルゲームプラットフォームに提供しており、ユーザーへの課金、利用料金の回収は、ソーシャルゲームプラットフォーム企業に委託し、システム利用料等を支払っております。その他の課金コンテンツは、通信キャリアの公式コンテンツとして提供しており、ユーザーへの課金、利用料金の回収を、通信キャリアに委託し、回収代行手数料を支払っております。権利者より許諾を得てコンテンツを提供する場合は、権利者に対して著作権料を支払っております。ネット通販につきましては、ユーザーが購入した商品代金の回収を、通信キャリアおよび決済代行業者に委託し、回収代行手数料を支払っております。

主要な事業系統図は以下の通りです。



4【関係会社の状況】

当社は子会社5社および関連会社2社を有しておりますが、非連結子会社および持分法を適用していない関連会社であるため、記載を省略しております。

5【従業員の状況】

(1) 提出会社の状況

平成24年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
194 (36)	30.1	2.0	5,315,710

平成24年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
インターネットコンテンツ事業	108 (21)
インターネットコマース事業	21 (8)
インターネットソリューション事業	23 (6)
全社(共通)	42 (1)
合計	194 (36)

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
 2 全社(共通)として記載している従業員数は、技術部門及び管理部門に所属しているものであります。
 3 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
 4 前事業年度末に比べ従業員数が109名増員していますが、主として業容拡大に伴う増員であります。

(2) 労働組合の状況

労働組合は結成されておきませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【業績等の概要】

(1) 業績

当事業年度のインターネットビジネス市場は、モバイルインターネット領域が成長を加速し拡大を続けました。当社が注力事業と位置づけているソーシャルゲームは、急速に市場を拡大し、その市場規模は平成23年度に2,650億円と、ゲームソフト市場でトップの規模に成長しました。また、今後も市場の成長は継続し、2年以内に5,750億円を超える見込です。(注)。また、スマートフォンの本格的な普及が進む中、モバイルインターネットの利用がさらに拡大すると見られ、モバイルインターネットビジネスの存在感は今後のインターネットビジネス市場においてますます高まるものと考えております。

そのような状況の中、当社におきましては、「Mobage（モバゲー）」をはじめとするSNSゲームプラットフォームにて展開するソーシャルゲームが引き続き好調に推移しました。当事業年度においては、新規に15タイトルをリリースしました。主力タイトルのうち、人気キャラクターを使った「熱血硬派くにおくんシリーズ」、「チーム×抗争！ギャングキング」に続き、当事業年度より提供を開始したオリジナルゲームタイトルである「新魔×継承！ラグナブレイク」もヒットし過去最高売上、最高益を更新しました。当社が提供するコンテンツの平成24年3月末時点の合計会員数は、あわせて826万人（提供終了したゲームを除く）を突破し、引き続きソーシャルゲーム業界を牽引するポジションを確立しております。これは、当社の重要施策である、選択と集中戦略と焦点絞込戦略を推進し、利益率の高いソーシャルゲームに注力した成果です。また、当社ではユーザーの動向分析や効果検証といったPDCAサイクルを、人に依存せず素早く実施できるようにするために、マーケティングデータベース「Compass」、開発高速化フレームワーク「Venus」、大量のトラフィックに柔軟に対応できるインフラ共通基盤「Zeus」という3つの自社システムを保有しています。さらに、上記の主力タイトルの様にコンテンツ自体に魅力があり、ソーシャルゲームの醍醐味であるコミュニケーション要素の強い著作権を持つことで他社と差別化を行っています。また、当事業年度においては、日本テレビグループのインターネット事業会社である、株式会社フォアキャスト・コミュニケーションズと合併会社「ForGroove（フォーグルーヴ）株式会社」を、日本テレビグループの所有するアニメ等著作権やテレビを利用したプロモーション力と、当社が持つソーシャルゲーム開発をはじめとするコンテンツ開発のノウハウとのシナジー効果を最大化する目的で設立しました。これらの強みを生かしつつ一層磨きをかけることでソーシャルゲームの持続的な成長を図っています。今後は、引き続き、急成長するソーシャルゲームに経営資源を集中し、国内トップの地位を目指します。また、あらゆる収益獲得を狙う為にマルチデバイス、マルチプラットフォーム、マルチエリア対応を実施し、海外展開をスムーズに進め、世界市場へもチャレンジしていきます。

この結果、当事業年度の売上高は8,935,270千円（前事業年度比69.1%増）、営業利益は1,955,941千円（前事業年度比73.0%増）、経常利益は1,955,808千円（前事業年度比73.1%増）、当期純利益は1,139,366千円（前事業年度比73.6%増）となりました。

（注）一般社団法人モバイル・コンテンツ・フォーラム及び三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社の調査を基に当社にて算出。

セグメントごとの業績の状況を示すと次のとおりであります。なお、当事業年度において、従来の「モバイルコンテンツ事業」、「モバイルコマース事業」及び「ソリューション事業」を、それぞれ「インターネットコンテンツ事業」、「インターネットコマース事業」及び「インターネットソリューション事業」

に名称を変更しておりますが、セグメントの名称変更によるセグメント情報に与える影響はありません。

インターネットコンテンツ事業（旧モバイルコンテンツ事業）

売上高は7,092,190千円（前事業年度比79.2%増）、セグメント利益は1,765,304千円（前事業年度比115.1%増）となりました。

インターネットコマース事業（旧モバイルコマース事業）

売上高は1,532,267千円（前事業年度比77.5%増）、セグメント利益は37,402千円（前事業年度比45.4%減）となりました。

インターネットソリューション事業（旧ソリューション事業）

売上高は310,812千円（前事業年度比32.8%減）、セグメント利益は153,234千円（前事業年度比36.6%減）となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当事業年度における現金及び現金同等物は、2,442,369千円となり、前事業年度比923,769千円の増加となりました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は、1,494,940千円（前事業年度比484,911千円の収入増加）となりました。主な要因は、税引前当期純利益が1,950,272千円となり、仕入債務が337,129千円増加したものの、売上債権が257,260千円増加したことによるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は、405,522千円（前事業年度比305,653千円の支出増加）となりました。主な要因は、サーバー等有形固定資産の取得による支出130,990千円、敷金保証金の差入れによる支出127,743千円、関係会社株式の取得による支出73,900千円、投資有価証券の取得による支出65,320千円によるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は165,648千円（前事業年度比116,161千円の支出増加）となりました。主な要因は、配当金の支払189,882千円によるものです。

2【生産、受注及び販売の状況】

(1) 生産実績

当事業年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	生産高(千円)	前年同期比(%)
インターネットソリューション事業	136,841	27.0
合計	136,841	27.0

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。
2 金額は、製造原価によっております。
3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 仕入実績

当事業年度における仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	仕入高(千円)	前年同期比(%)
インターネットコマース事業	813,651	101.1
合計	813,651	101.1

- (注) 1 金額は、仕入価格によっております。
2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(3) 受注実績

当事業年度における受注実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	受注高(千円)	前年同期比(%)	受注残高(千円)	前年同期比(%)
インターネットソリューション事業	311,936	24.6	38,533	3.0
合計	311,936	24.6	38,533	3.0

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。
2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(4) 販売実績

当事業年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	販売高(千円)	前年同期比(%)
インターネットコンテンツ事業	7,092,190	79.2
インターネットコマース事業	1,532,267	77.5
インターネットソリューション事業	310,812	32.8
合計	8,935,270	69.1

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。
2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
3 コンテンツ事業の販売先については、P5事業系統図に記載のとおり、一般ユーザーを販売先と捉えて、主な相手先別の販売実績及び総販売実績に対する割合を算定しております。
4 前事業年度及び当事業年度の主な販売先及び当該販売実績の総販売実績に対する割合については、当事業年度において総販売実績に対する割合が10%を超える相手先が無い場合記載を省略しております。

3【対処すべき課題】

当社は、インターネット業界における、ハードウェア、ソフトウェアの進化、ユーザーの嗜好の変化、他業界からの新規参入などの様々な急速な変化に対応するために、以下の課題を認識しており、対応していく方針です。

(1)多様な収益源の確保

当社は、これまでソーシャルゲームを中心とした、モバイルエンターテインメントコンテンツによる課金収入を主な収益源にしておりますが、移り変わりの激しい業界において、絶えず新たな収益源を模索していく事が重要です。当面は、ソーシャルゲームへの展開に注力し、1タイトルあたりの売上規模拡大、オリジナルゲームタイトルの積極的な提供、課金額が高い顧客のさらなる確保を目指します。

(2)事業スピードの最大化

変化の激しいインターネット業界においては、事業スピードを最大化することが重要であり、いかに多くのチャレンジをし、早期にその成否を見極められるかという、多産多死の仕組化が、事業の成長には不可欠であると考えております。当社は、自社開発した3つのシステム「Compass」（マーケティングデータベース）、「Venus」（開発高速化フレームワーク）、「Zeus」（インフラ共通基盤）を駆使し、ユーザーの動向分析、開発提供、効果検証というPDCAサイクルを早く、人に依存せずに実施できる仕組みを通じて、業界の変化に対応しております。

(3)内部統制、コーポレート・ガバナンス体制の充実

企業が持続的に成長していくには、内部統制の実効性を高め、日々充実させることが重要であると考えております。当社では、金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制を実施するのみならず、事業面、技術面、管理面全てにおいて、当社独自に策定したチェック項目を四半期ごとに経営幹部が確認するとともに、チェック項目のブラッシュアップを日々行うことによって、内部管理体制およびコーポレートガバナンス体制を充実させております。

4【事業等のリスク】

以下において、当社の事業展開上のリスク要因となる可能性があると考えられる主な事項について記載しております。また、当社として必ずしもリスク要因と考えていない事項につきましても、投資者の投資判断に重要であると考えられる事項については、積極的な情報開示の観点から以下に開示しております。

当社は、これらのリスク発生の可能性を十分に認識した上で、発生の回避及び発生時の対応に務める方針ではありますが、当社の株式に関する投資判断は、本項及び本項以外の記載内容も併せて慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。なお、本書及び本項は当社の株式への投資に関する全てのリスクを網羅しているものではありませんので、ご留意ください。また、文中における将来に関する事項につきましては、当社が本書提出日現在において判断しております。

当社事業について

イ 業界の動向について

当社が事業を展開するソーシャルゲームを含むインターネット業界は、新技術および新サービスが、日々開発、投入されており、他業界に比べ、変化のスピードが早い業界です。当社は、自社開発した3つのシステム「Compass」（マーケティングデータベース）、「Venus」（開発高速化フレームワーク）、「Zeus」（インフラ共通基盤）を駆使し、ユーザーの動向分析、開発提供、効果検証というPDCAサイクルを早く、人に依存せずに実施できる仕組みを保有し、業界の変化に対応しております。しかし、こうした活動にも関わらず、市場の変化への対応が適切にできなかった場合、競争力が低下し、当社の業績に影響を与える可能性があります。

ロ 新しいハードウェアの普及について

現在、スマートフォンの普及が本格的に進んでおり、全世界が共通化されたプラットフォーム上でモバイルコンテンツが流通する仕組みが整いつつあります。収益獲得の対象となるユーザーは全世界のスマートフォンユーザーとなり、その市場規模は大幅に拡大する可能性があります。一方で、日本において、既存の携帯電話（いわゆるフィーチャーフォン）から、スマートフォンへの乗り換えにより、ユーザーのモバイルコンテンツの利用動向に変化が生じる可能性があります。当社では、あらゆる収益獲得を狙う為にマルチデバイス、マルチプラットフォーム、マルチエリア対応を実施していきますが、こうした活動にも関わらず、想定外の変化が生じた場合には、当社の業績に影響を与える可能性があります。

ハ 競合について

インターネット業界には、多くの競合企業が存在しております。また、ユーザーのニーズを把握し、質の高い魅力あるコンテンツを提供し続けることは、容易ではありません。さらに今後、スマートフォンの普及が進めば、共通化されたプラットフォーム上で、競合環境は世界レベルになる可能性があります。当社は、前述の3つのシステムによって、他社に比べ優位に開発を進めることが可能ですが、それにも関わらず、競合環境の変化の大きさによっては、想定するユーザーの獲得ができず、当社の業績は影響を受ける可能性があります。

ニ ユーザー獲得媒体への広告出稿について

当社が提供するモバイルコンテンツのユーザー獲得手段として、モバイルメディアなど、各種広告媒体への出稿が重要な役割を占めております。一方で、広告は闇雲に出稿すればよいものではなく、より早期に出稿額が回収できる、つまり利回りの高い媒体を選別し、優良な媒体に確実に出稿できるかが重要なポイントとなります。当社では、あらかじめ目標利回りを設定した上で、出稿媒体毎、コンテンツ毎に利回り管理を行い、効率的なユーザー獲得ができる仕組みを構築しています。しかし、広告媒体自体のメディアパワーの低下や、スマートフォンへの乗り換えによるユーザー導線の急激な変化など、想定している利回りの確保が困難になった場合、ユーザーの獲得数に影響が出ることにより、当社の業績は影響を受ける可能性があります。

ホ 特定事業者への依存について

当社のモバイルコンテンツ事業において、公式課金コンテンツは、株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモ、KDDI株式会社、ソフトバンクモバイル株式会社が行うインターネット接続サービスである、iモード、EZweb、Yahoo!ケータイを通じて、ユーザーにサービスを提供しております。また、ソーシャルゲームについては、株式会社ディー・エヌ・エーが展開する「Mobage（モバゲー）」を始めとするソーシャルゲームプラットフォーム企業を通じて、サービスを提供しております。これまでのところ、今後も同様にサービス提供を行っていく予定ですが、何らかの理由により、各通信キャリアおよびソーシャルゲームプラットフォーム企業のサービスに関する事業方針の変更があった場合、当社の業績に影響を与える可能性があります。

ヘ システムトラブルについて

当社の事業は、自社のシステムのみならず、通信キャリア及び通信インフラ企業のシステムにも依存しており、その通信ネットワークやハードウェアの不具合によって、当社が提供するサービスに影響が及ぶ可能性があります。当社は、安全性・可用性を重視したシステム及びネットワーク構成を構築して万全を期しておりますが、急激なサーバーへのアクセスの集中により、当社のサーバーが動作不能に陥る場合や、火災、地震、停電など予期せぬ事態により、通信キャリア及び通信インフラ企業、当社のシステムに影響が及んだ場合には、機会損失が発生し、当社の業績に影響を与える可能性があります。

ト 情報料の貸倒れについて

当社は、通信キャリアを通じた公式コンテンツの配信を主な事業として行っておりますが、その利用者からの代金回収を通信キャリアに委託しております。そのうち、株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモ及びKDDI株式会社に委託している分については、通信キャリアの責によらず代金を回収できない場合、その旨を当社に通知することで通信キャリアは回収義務を免除されます。当社は、過去の実績に基づく一定の貸倒れ予測額を計上したうえ、毎月の回収額が確定した段階でその差額を調整しております。しかし、その予測額を超えて未納者が増加した場合、当社の業績に影響を与える可能性があります。

チ サイトの安全性、健全性の維持について

当社が運営するブログサイト、SNSサイトにおいて、利用者が健全にコミュニケーションをとれ、安心して利用ができるように、ユーザーに対し利用規約や注意事項において法律、条例に反するものや、公序良俗に反すると判断されるもの等の利用を禁止し、サイト内に明示しております。また、当社はサイト内を常時巡回しており、規約及び注意事項に違反したユーザーに対し、改善の要請や記事の削除、退会等の措置を講じております。また、青少年保護の観点より、未成年ユーザーに対し、ユーザー同士のコミュニケーション制限を設け、日々改善に取り組み、安心して利用できるサイト運営を心がけております。しかし、当社が会員によるサイト内の行為を完全に把握することは極めて困難であり、注意事項及び禁止事項に反した会員の行為によるトラブルが生じた場合には、利用規約の内容にかかわらず、当社が法的責任を問われる可能性があります。また、ブランドイメージの低下を招き、当社の業績に影響を与える可能性があります。

法的規制について

イ 知的財産保護について

当社は、自社で配信している携帯コンテンツに第三者が保有する知的財産権を利用する場合には、第三者の使用許諾を得ております。今後も第三者が保有する知的財産権を利用する場合は、同様に使用許諾を得て参りますが、著作権者が当社と競合するサービスを独自に開始することにより、使用許諾が得られなくなった場合、当社の業績に影響を与える可能性があります。また、現時点では、当社は知的財産権を一切侵害していないという認識であります。万一、当社の認識外で、第三者の知的財産を侵害している場合には、損害賠償請求や使用差止請求を受け、当社の業績に影響を与える可能性があります。

ロ 個人情報保護について

当社は事業を運営するにあたり、住所、氏名、メールアドレスといったユーザーの個人情報を取得する場合があります。これら個人情報は外部のデータセンターに格納しており、高度なセキュリティ体制のもとで管理しております。また、個人情報保護規程を整備し、当社で業務に従事するもの全員に対して、入社時に個人情報保護に関する研修を行うとともに、入社後も定期的に研修を全員に実施し、個人情報保護の意識レベルの維持、向上に努めております。しかし、当社外からの不正侵入や故意または過失により、個人情報が漏洩した場合、ユーザーからの損害賠償請求等により、当社の業績に影響を与える可能性があります。

ハ その他の規制について

当社の事業の継続に著しく重要な影響を及ぼす法的規制はないと考えておりますが、当社の各事業におけるサービスの提供に関して適用される「不当景品類及び不当表示防止法」等の法的規制が存在します。現時点では、当社はこれらの法的規制を遵守し、誠実な対応を行っていると思っております。

しかし、万一、当社の認識外で、当社が上記法的規制に抵触しているとして何らかの行政処分等を受けた場合、また、今後新たな法的規制の制定や、上記の法的規制が改正された場合等には、当社の事業が制約を受け、当社の事業に影響を及ぼす可能性があります。

その他

ストック・オプションの付与について

当社は、役員及び従業員のモチベーション向上を目的として、ストック・オプションを付与しております。当社といたしましては、今後におきましても、優秀な役員及び従業員を確保するために、インセンティブとしてのストック・オプションを付与する可能性があります。なお、これらストック・オプションが行使された場合、保有株式の株式価値を希薄化させる可能性があります。

5【経営上の重要な契約等】

(1)通信事業者との契約

会社名	契約の名称	契約内容	契約期間
株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモ	iモード情報提供者契約書	当社が株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモにコンテンツを提供するための契約。提供するコンテンツの権利は当社に帰属し、著作権等の紛争等コンテンツに関する紛争は当社の責任にて解決する。	平成15年3月12日から平成16年3月31日まで (以降1年毎自動更新)
	iモード情報サービスに関する料金収納代行契約書	当社が提供するコンテンツの情報料を株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモが当社に代わって利用者より回収することを目的とする契約。	平成15年3月12日から平成16年3月31日まで (以降1年毎自動更新)
KDDI株式会社	EZwebディレクトリ設定・登録サービス利用契約	当社がKDDI株式会社にコンテンツを提供するための契約。提供するコンテンツの権利は当社に帰属し、著作権等の紛争等コンテンツに関する紛争は当社の責任にて解決する。及び、当社が提供するコンテンツの情報料をKDDI株式会社が当社に代わって利用者より回収することを目的とする契約。	有効期限の定めなし 解約については、 双方90日前に通知

6【研究開発活動】

該当事項はありません。

7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当事業年度末現在において当社が判断したものであります。

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この財務諸表の作成にあたって、決算日における財政状態、報告期間における経営成績に影響を与える見積り・予測を必要としております。当社は、過去の実績や状況を踏まえ、合理的と判断される前提に基づき、継続してこの見積り・予測の評価を実施しております。

(2) 経営成績の分析

「Mobage（モバゲー）」を始めとするSNSゲームプラットフォームにて展開するソーシャルゲームが引き続き好調に推移しました。当事業年度においては、新規に15タイトルをリリースしました。主力タイトルのうち人気キャラクターを使った「熱血硬派くにおくんシリーズ」、「チーム×抗争！ギャングキング」に続き、今期より提供を開始したオリジナルゲームタイトルである「神魔×継承！ラグナブレイク」もヒットし過去最高売上、最高益を更新しました。当社が提供するコンテンツの平成24年3月末時点の合計会員数は、あわせて826万人（提供終了したゲームを除く）を突破し、引き続きソーシャルゲーム業界を牽引するポジションを確立しております。これは、当社の重要施策である、選択と集中戦略と焦点絞込戦略を推進し、利益率の高いソーシャルゲームに注力した成果です。また、当社ではユーザーの動向分析や効果検証といったPDCAサイクルを、人に依存せずに素早く実施できるようにするために、マーケティングデータベース「Compass」、開発高速化フレームワーク「Venus」、大量のトラフィックに柔軟に対応できるインフラ共通基盤「Zeus」という3つの自社システムを保有しております。さらに、上記の主力タイトルの様にコンテンツ自体に魅力があり、ソーシャルゲームの醍醐味であるコミュニケーション要素の強い著作権を持つことで他社との差別化を行っております。また、当事業年度においては、日本テレビグループのインターネット事業会社である、株式会社フォアキャスト・コミュニケーションズと合併会社「ForGroove（フォーグルーヴ）株式会社」を、日本テレビグループの所有するアニメ等著作権やテレビを利用したプロモーション力と、当社が持つソーシャルゲーム開発をはじめとするコンテンツ開発のノウハウとのシナジー効果を最大化する目的で設立しました。これらの強みを生かしつつ一層磨きをかけることでソーシャルゲームの持続的な成長を図っております。

この結果、当事業年度の売上高は8,935,270千円（前事業年度比69.1%増）、営業利益は1,955,941千円（前事業年度比73.0%増）、経常利益は1,955,808千円（前事業年度比73.1%増）、当期純利益は1,139,366千円（前事業年度比73.6%増）となりました。

(3) 経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「4 事業等のリスク」をご参照ください。

(4) 戦略的現状と見通し

当社は、引き続き急成長するソーシャルゲームに経営資源を集中し国内トップの地位をめざします。また、あらゆる収益獲得を狙う為にマルチデバイス、マルチプラットフォーム、マルチエリア対応を実施し、海外展開をスムーズに進め、世界市場へもチャレンジしていきます。平成25年3月期の業績見通しとしましては、売上高11,000百万円、営業利益2,000百万円、経常利益2,000百万円、当期純利益1,200百万円を見込んでおります。

(5) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

資産、負債及び純資産の分析

(資産)

当事業年度における総資産は、収益拡大に伴う現金及び預金の増加923,769千円、売掛金の増加257,260千円、オフィス増床等に伴う敷金及び保証金の増加122,645千円などにより、4,178,025千円（前事業年度比57.4%増）となり、前事業年度比1,523,855千円の増加となりました。

(負債)

当事業年度における負債は、事業拡大に伴う買掛金の増加337,129千円及び未払法人税等の増加116,175千円などにより、1,597,660千円（前事業年度比52.4%増）となり、前事業年度比549,355千円の増加となりました。

(純資産)

当事業年度における純資産は、利益剰余金の増加949,484千円などにより、2,580,365千円（前事業年度比60.7%増）となり、前事業年度比974,500千円の増加となりました。

キャッシュ・フローの分析

キャッシュ・フローの分析につきましては、「1 業績等の概要 (2)キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

(6) 経営者の問題認識と今後の方針について

経営者の問題認識と今後の方針につきましては、「3 対処すべき課題」をご参照ください。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当事業年度に実施した設備投資の総額は171百万円であり、その主なものは事業拡大に伴うサーバー、PC等の取得（152百万円）となります。

2【主要な設備の状況】

平成24年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (名)
			建物	工具、器具 及び備品	ソフトウェア	その他	合計	
本社 (東京都港区)	-	本社事務所	18,568	143,318	28,658	590	191,136	194(36)

- (注) 1 現在休止中の主要な設備はありません。
2 上記の金額には消費税等は含まれておりません。
3 従業員数の()は、臨時雇用者数を外書しております。
4 上記の他、他の者から賃借している設備の内容は、下記のとおりであります。

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	年間リース料 (千円)	リース契約残高 (千円)
本社 (東京都港区)	-	サーバー等 (リース)	14,519	8,735

3【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

平成24年3月31日現在の重要な設備の新設等の計画はありません。

(2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	438,864
計	438,864

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成24年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成24年6月28日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	127,812	127,812	大阪証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	単元株制度を採用 していません。
計	127,812	127,812	-	-

(注) 提出日現在の発行数には、平成24年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

第1回新株予約権

平成17年8月30日 臨時株主総会決議		
	事業年度末現在 (平成24年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成24年5月31日)
新株予約権の数(個)	8(注)1	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	160(注)1、4	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	8,750(注)2、4	同左
新株予約権の行使期間	自平成19年8月31日 至平成27年8月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 8,750 資本組入額 4,375 (注)4	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは取締役会の承認を要するものとする。	同左
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項		

(注)1 新株予約権の数、新株予約権の目的となる株式の数は、決議による新株発行予定数から、退職等による権利を喪失した数を控除した数のことであります。

- 2 当社が株式の分割及び時価を下回る価格で新株を発行又は自己株式を処分するときは、次の算式により発行価格を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。その他、新株予約権(その他権利行使により発行される株式の発行価格が、時価を下回る場合に限る。)を発行する場合についても、これに準じて行使価格は調整されます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{分割・新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

3 新株予約権の行使条件

新株予約権の割当を受けたものは、権利行使時においても、当社または当社の子会社の取締役・監査役もしくは従業員の地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由のある場合はこの限りでない。

新株予約権の譲渡、担保権の設定をすることができない。

- 4 平成18年2月10日開催の取締役会により、平成18年2月27日をもって普通株式1株を5株に分割したこと、及び平成22年9月14日開催の取締役会決議により、平成22年10月1日をもって普通株式1株を2株に分割したこと、並びに平成23年2月2日開催の取締役会決議により、平成23年3月1日をもって普通株式1株を2株に分割したことに伴い、新株予約権の目的となる株式の数、並びに新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額を調整しております。

第3回新株予約権

平成18年3月13日 臨時株主総会決議		
	事業年度末現在 (平成24年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成24年5月31日)
新株予約権の数(個)	9(注)1	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	36(注)1、4	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	46,250(注)2、4	同左
新株予約権の行使期間	自平成20年3月14日 至平成28年3月13日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 46,250 資本組入額 23,125 (注)4	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは取締役会の承認を要するものとする。	同左
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項		

(注)1 新株予約権の数、新株予約権の目的となる株式の数は、決議による新株発行予定数から、退職等による権利を喪失した数を控除した数のことであります。

- 2 当社が株式の分割及び時価を下回る価格で新株を発行又は自己株式を処分するときは、次の算式により発行価格を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。その他、新株予約権(その他権利行使により発行される株式の発行価格が、時価を下回る場合に限り。)を発行する場合についても、これに準じて行使価格は調整されます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既存発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{分割・新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

3 新株予約権の行使条件

新株予約権の割当を受けたものは、権利行使時においても、当社または当社の子会社の取締役・監査役もしくは従業員の地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由のある場合はこの限りでない。

新株予約権の譲渡、担保権の設定をすることができない。

- 4 平成22年9月14日開催の取締役会決議により、平成22年10月1日をもって普通株式1株を2株に分割したこと、及び平成23年2月2日開催の取締役会決議により、平成23年3月1日をもって普通株式1株を2株に分割したことに伴い、新株予約権の目的となる株式の数、並びに新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額を調整しております。

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

第6回新株予約権

平成22年4月13日 取締役会決議		
	事業年度末現在 (平成24年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成24年5月31日)
新株予約権の数(個)	272(注)1	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	1,088(注)1、4	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	39,400(注)2、4	同左
新株予約権の行使期間	自平成22年5月1日 至平成32年4月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 39,400 資本組入額 19,700 (注)4	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは取締役会の承認を要するものとする。	同左
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項		

(注)1 新株予約権の数、新株予約権の目的となる株式の数は、決議による新株発行予定数から、退職等による権利を喪失した数を控除した数のことであります。なお、当社が株式分割または株式併合を行う場合は、次の算式により新株予約権の目的となる株式の数を調整するものとする。但し、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使または償却されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・合併の比率}$$

また、上記のほか、割当日後、新株予約権の目的となる株式の数の調整をすることが適切な場合は、当社は、合理的な範囲で株式の数を調整することができる。

- 2 当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算定式により行使価格を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価格} = \text{調整前行使価格} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、当社が当社の普通株式の時価を下回る価格で新株を発行又は自己株式を処分するときには、次の算式により発行価格を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既存発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times 1 \text{株あたり払込金額}}{\text{分割・新規発行前の株価}}}{\text{既存発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

なお、上記算定式において「既存発行株式数」とは、当社普通株式にかかる発行済株式総数から当社普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式にかかる自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1株あたり払込金額」を「1株あたり処分金額」にそれぞれ読みかえるものとする。さらに、上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価格の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価格の調整を行うことができるものとする。

3 新株予約権の行使条件

新株予約権の割当を受けた取締役または従業員は、権利行使時においても、当社または当社の子会社の取締役・監査役もしくは従業員の地位にあることを要す。ただし、その地位を有していない場合においても、事前に取締役会において権利行使の継続が別途承認された場合はこの限りではない。また、新株予約権の割当を受けた従業員と同等の業務従事者は、権利行使時においても、引き続き、当社の業務を継続して受託している事を要す。

割当日から本新株予約権の行使期間の終期に至るまでの間に株式会社大阪証券取引所JASDAQ市場(スタンダード)における当社普通株式の普通取引終値が一度でも権利行使価額に30%(但し、上記(注)1に準じて取締役会により適切に調整されるものとする。)を乗じた価格を下回った場合、新株予約権者は残存するすべて

の本新株予約権を権利行使価格の75%(但し、上記(注)1に準じて取締役会により適切に調整されるものとする。)の価額で行使期間の終期日までに行使しなければならないものとする。但し、次に掲げる場合に該当するときはこの限りではない。

- (a) 当社の開示情報に重大な虚偽が含まれることが判明した場合
- (b) 当社が法令や大阪証券取引所の規則に従って開示すべき重大な事実を適正に開示していなかったことが判明した場合
- (c) 当社が上場廃止となったり、倒産したり、その他本新株予約権割当日において前提とされていた事情に大きな変更が生じた場合
- (d) その他、当社が新株予約権者の信頼を著しく害すると客観的に認められる行為をなした場合

本新株予約権は、平成23年2月1日から平成24年1月31日までは、割当てられた新株予約権個数のうち、2分の1について行使できるものとし、平成24年2月1日から平成32年4月30日までは、割当てられた新株予約権の総数を行使できるものとする。

- 4 平成22年9月14日開催の取締役会決議により、平成22年10月1日をもって普通株式1株を2株に分割したこと、及び平成23年2月2日開催の取締役会決議により、平成23年3月1日をもって普通株式1株を2株に分割したことに伴い、新株予約権の目的となる株式の数、並びに新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額を調整しております。

第7回新株予約権

平成23年4月4日 取締役会決議		
	事業年度末現在 (平成24年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成24年5月31日)
新株予約権の数(個)	10,000(注)1	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	10,000(注)1	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	73,400(注)2	同左
新株予約権の行使期間	自平成23年4月20日 至平成33年4月19日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 73,400 資本組入額 36,700	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは取締役会の承認を要するものとする。	同左
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項		

(注)1 新株予約権の数、新株予約権の目的となる株式の数は、決議による新株発行予定数から、退職等による権利を喪失した数を控除した数のことであります。なお、当社が株式分割または株式併合を行う場合は、次の算式により新株予約権の目的となる株式の数を調整するものとする。但し、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使または償却されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・合併の比率}$$

また、上記のほか、割当日後、新株予約権の目的となる株式の数の調整をすることが適切な場合は、当社は、合理的な範囲で株式の数を調整することができる。

- 2 当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算定式により行使価格を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価格} = \text{調整前行使価格} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、当社が当社の普通株式の時価を下回る価格で新株を発行又は自己株式を処分するときには、次の算式により発行価格を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既存発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times 1 \text{株あたり払込金額}}{\text{分割・新規発行前の株価}}}{\text{既存発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

なお、上記算定式において「既存発行株式数」とは、当社普通株式にかかる発行済株式総数から当社普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式にかかる自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1株あたり払込金額」を「1株あたり処分金額」にそれぞれ読みかえるものとする。さらに、上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価格の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価格の調整を行うことができるものとする。

3 新株予約権の行使条件

新株予約権の相続人による新株予約権の行使を認めるものとする。

割当日から本新株予約権の行使期間の終期に至るまでの間に株式会社大阪証券取引所JASDAQ市場(スタンダード)における当社普通株式の普通取引終値が一度でも権利行使価額に30%(但し、上記(注)1に準じて取締役会により適切に調整されるものとする。)を乗じた価格を下回った場合、新株予約権者は残存するすべての本新株予約権を権利行使価額の76%(但し、上記(注)1に準じて取締役会により適切に調整されるものとする。)の価額で行使期間の終期日までに行使しなければならないものとする。但し、次に掲げる場合に該当するときはこの限りではない。

- (a) 当社の開示情報に重大な虚偽が含まれることが判明した場合
- (b) 当社が法令や大阪証券取引所の規則に従って開示すべき重大な事実を適正に開示していなかったことが判明した場合
- (c) 当社が上場廃止となったり、倒産したり、その他本新株予約権割当日において前提とされていた事情に大きな変更が生じた場合
- (d) その他、当社が新株予約権者の信頼を著しく害すると客観的に認められる行為をなした場合

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成19年4月1日～ 平成20年3月31日 (注)1	55	33,802	962	317,660	962	307,660
平成20年4月1日～ 平成21年3月31日 (注)1	130	33,932	2,275	319,935	2,275	309,935
平成21年4月1日～ 平成22年2月28日 (注)1	25	33,957	437	320,372	437	310,372
平成22年3月26日 (注)2	6,528	27,429		320,372		310,372
平成22年10月1日 (注)3	27,429	54,858		320,372		310,372
平成23年2月23日 (注)1	20	54,878	175	320,547	175	310,547
平成23年3月1日 (注)3	54,878	109,756		320,547		310,547
平成23年3月15日 (注)2	16,000	125,756	88,102	408,649	88,102	398,649
平成23年3月24日 (注)1	832	126,588	4,450	413,099	4,450	403,099
平成23年8月25日 (注)1	704	127,292	5,336	418,435	5,336	408,435
平成23年12月20日 (注)1	200	127,492	875	419,310	875	409,310
平成24年2月24日 (注)1	100	127,592	437	419,748	437	409,748
平成24年3月23日 (注)1	220	127,812	3,455	423,203	3,455	413,203

(注)1 新株予約権の行使による増加であります。

2 自己株式の消却による減少であります。

3 株式分割(1:2)によるものであります。

(6) 【所有者別状況】

平成24年3月31日現在

区分	株式の状況								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(名)	-	4	20	37	28	2	5,137	5,228	-
所有株式数(株)	-	7,570	5,032	2,171	7,474	21	105,544	127,812	-
所有株式数の割合(%)	-	5.92	3.94	1.70	5.85	0.02	82.58	100.00	-

(7) 【大株主の状況】

平成24年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
小淵 宏二	東京都港区	49,550	38.76
曾根原 稔人	東京都渋谷区	12,820	10.03
田沢 知志	東京都北区	10,200	7.98
大阪証券金融株式会社	大阪府大阪市中央区北浜2-4-6	6,063	4.74
株式会社SBI証券	東京都港区六本木1丁目6-1	1,985	1.55
昔農 千春	京都府相楽郡精華町	1,866	1.45
株式会社オプト	東京都千代田区四番町6番 東急番町ビル	1,300	1.01
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1-8-11	1,290	1.00
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505025	P.O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U.S.A	1,266	0.99
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋1丁目9-1	1,231	0.96
計		87,571	68.51

(8) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成24年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 127,812	127,812	-
単元未満株式	-	-	-
発行済株式総数	127,812	-	-
総株主の議決権	-	127,812	-

【自己株式等】

該当事項はありません。

(9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、新株予約権方式によるストックオプション制度を採用しております。

当該制度は、旧商法及び会社法に基づき新株予約権を発行する方法によるものであります。

当該制度の内容は、以下のとおりであります。

(平成17年 8 月30日の臨時株主総会決議)

決議年月日	平成17年 8 月30日
付与対象者の区分及び人数(名)	取締役 1 従業員 3
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数	同上
新株予約権の行使時の払込金額	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	

(平成18年 3 月13日の臨時株主総会決議)

決議年月日	平成18年 3 月13日
付与対象者の区分及び人数(名)	従業員 9
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数	同上
新株予約権の行使時の払込金額	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号による普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
取締役会(平成24年5月15日)での決議状況 (取得期間平成24年5月16日～24年8月15日)	2,600	210,000
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	-	-
残存決議株式の総数及び価額の総額	-	-
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	-	-
当期間における取得自己株式	1,840	101,708
提出日現在の未行使割合(%)	29.2	51.6

(注) 当期間における取得自己株式数には、平成24年6月1日から有価証券報告書提出日までの取締役会決議による取得株式数は含めておりません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他(-)	-	-	-	-
保有自己株式数	-	-	1,840	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、平成24年6月1日から有価証券報告書提出日までの取締役会決議による取得株式数は含めておりません。

3【配当政策】

当社では、以下の株主還元方針を定めております。

原則、毎期配当を目指す

配当性向30%以上を目指す

社員全員で配当金の重要性を意識する

社員全員で営業利益の重要性を意識する

ビジョン達成による中期的な株価上昇を目指す

株式の流動性の向上を様々な方法で考慮する

多くの投資家が投資しやすい投資単価を考慮する

内部留保を厚くし配当よりも事業投資に注力する期間を持つ

当社の剰余金の配当は、期末配当の年1回を基本的な方針としております。配当の決定機関は、取締役会であり、尚、当社は中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

当事業年度の配当につきましては、上記株主還元方針を勘案し決定しており、1株当たり1,500円とすることを決定しております。

内部留保資金の用途につきましては、今後の事業展開への備えとして投入していきたいと考えております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (千円)	1株あたりの配当額 (円)
平成24年5月14日 取締役会決議	191,718	1,500

4【株価の推移】

(1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
決算年月	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月
最高(円)	419,000	169,000	170,000	387,500 (注2) 216,000 (注3) 102,800	158,900
最低(円)	89,100	21,200	38,100	140,300 (注2) 121,400 (注3) 60,500	64,300

(注) 1. 最高・最低株価は、平成22年10月11日以前は大阪証券取引所ヘラクレスにおけるものであり、平成22年10月12日以降は大阪証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。

2. 株式分割(平成22年10月1日付で1株を2株に分割)による権利落後の株価であります。

3. 株式分割(平成23年3月1日付で1株を2株に分割)による権利落後の株価であります。

(2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成23年10月	11月	12月	平成24年1月	2月	3月
最高(円)	135,900	135,100	124,000	128,400	112,500	106,800
最低(円)	120,300	98,100	106,200	98,200	100,100	98,500

(注) 1. 最高・最低株価は、大阪証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。

5【役員 の 状 況】

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役社長(代表取締役)	全般担当	小淵 宏二	昭和49年11月4日生	平成7年4月	株式会社ホテル京急入社	(注)2	49,550
				平成8年4月	シーエスアイ株式会社(現:株式会社CSIソリューションズ)入社		
				平成13年5月	当社設立 取締役社長(代表取締役)(現任)		
取締役	事業担当	古瀬 祥一	昭和57年3月28日生	平成14年4月	当社入社	(注)2	220
				平成18年4月	当社取締役(現任)		
				平成22年5月	当社コンテンツ開発担当執行役員		
				平成24年1月	当社事業担当執行役員(現任)		
取締役	マーケティング担当	小島 亮平	昭和53年6月7日生	平成15年9月	当社入社	(注)2	110
				平成22年5月	当社マーケティング担当執行役員		
				平成22年6月	当社取締役(現任)		
				平成23年5月	当社マーケティング担当執行役員兼eコマース開発担当執行役員		
				平成24年1月	当社マーケティング担当執行役員(現任)		
取締役	経営戦略担当	仲佐 義規	昭和55年4月26日生	平成16年4月	当社入社	(注)2	100
				平成22年5月	当社内部統制/特命担当執行役員		
				平成23年6月	当社取締役(現任)		
				平成24年1月	当社経営戦略担当執行役員(現任)		
取締役	人事・ブランディング担当	対馬 慶祐	昭和54年2月10日生	平成16年4月	当社入社	(注)2	60
				平成22年5月	当社人事総務担当執行役員		
				平成23年6月	当社取締役(現任)		
				平成24年1月	当社人事・ブランディング担当執行役員(現任)		
常勤監査役		小野 隆弘	昭和28年11月20日生	昭和63年11月	税理士登録	(注)3	-
				平成11年5月	大和証券SMBC株式会社(現:大和証券キャピタル・マーケット株式会社)引受審査部長		
				平成13年1月	中央青山監査法人 ディレクター 株式公開サポート室長		
				平成13年6月	株式会社フォーバル監査役(現任)		
				平成20年6月	当社社外監査役(現任)		
監査役		大森 彩香	昭和53年9月28日生	平成18年10月	三宅・今井・池田法律事務所入所	(注)4	-
				平成20年10月	ウィザーズ総合法律事務所(現任)		
				平成21年6月	当社社外監査役(現任)		
監査役		高橋 慶行	昭和50年3月24日生	平成13年2月	株式会社インフォビー入社	(注)3	-
				平成14年3月	株式会社インデックス入社		
				平成20年7月	当社入社		
				平成21年6月	当社取締役		
				平成22年6月	当社監査役(現任)		
計							50,040

(注)1 監査役小野 隆弘、大森 彩香は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。

2 平成24年6月27日開催の定時株主総会の終結の時から1年間

3 平成22年6月22日開催の定時株主総会の終結の時から4年間

4 平成21年6月26日開催の定時株主総会の終結の時から4年間

5 当社は、法令に定める監査役の数に満たない場合に備え、会社法第329条第2項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は次の通りであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (株)

鈴木 章浩	昭和53年 4 月 4 日生	平成21年12月 弁護士登録(東京弁護士会) 平成21年12月 湊総合法律事務所入所	-
-------	----------------	---	---

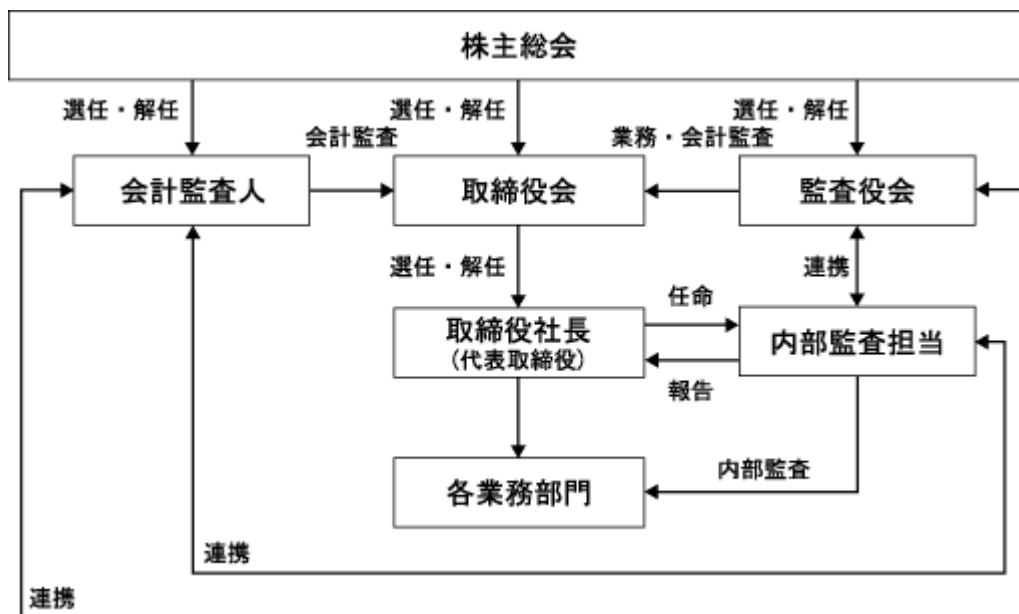
6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

(1) コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社では、コーポレート・ガバナンスをステークホルダーに対する企業価値の最大化を図るための経営統治機能と位置付けております。経営統治機能の確立に向けて、社外監査役の選任を行い、迅速な意思決定が可能かつ業務執行に対する強い監督機能を持った体制作り注力しております。また、経営の透明性の確保と環境変化への対応力の継続的向上にも努力しております。

(2) 業務執行・監視及び内部統制の仕組み



(3) コーポレート・ガバナンスに関する施策の実施状況

会社の経営上の意思決定、執行及び監督に係る経営管理組織その他のコーポレート・ガバナンス体制の状況

a 取締役会

取締役会は提出日現在で5名で構成されております。毎月開催される定時取締役会のほか、必要に応じて臨時取締役会も開催され、経営上の重要な意思決定や業務執行に対する監督を行っております。

b 監査役会及び内部監査担当

当社は監査役会制度を採用しております。監査役会は提出日現在3名の監査役で構成され、定期的に監査役会を開催しております。監査役会は1名の常勤監査役と2名の非常勤監査役で構成されております。常勤監査役小野隆弘氏は、税理士の資格を有しており、財務・会計に関する相当程度の知見を有しております。また、監査役は、経営の妥当性、効率性、コンプライアンスに関して幅広く検証し、適宜経営に対して助言や提言を行っております。

内部監査担当は1名で構成されており、取締役社長直轄の担当として機能しております。各部門における重要決議事項、その他社内規程の遵守状況等の確認、事業効率性に関する監査を実施しております。

常勤監査役及び内部監査担当は、会計監査人と監査実施期間を含め、適宜、意見交換を行っております。その内容について監査役会にフィードバックするとともに、監査上の問題の有無について検討し、監査手続に反映させております。

常勤監査役は、内部監査担当と定期的にミーティングを行い、適宜、意見交換を行っております。その内容については監査役会にフィードバックするとともに、監査上の問題の有無について検討し、監査手続に反映させております。

c 社外役員

当社は業務執行者から独立した立場での監督、監査機能を強化するため、社外監査役の選任を行っております。社外監査役は、1名の常勤監査役と1名の非常勤監査役で構成されており、社外監査役による取締役の業務執行の監督が十分に機能する体制が整っているため、社外取締役は選任しておりません。

社外監査役は、定時取締役会のほか、必要に応じて開催される臨時取締役会、定期的に行われる監査役会に出席し、業務執行者から独立した立場で監督、監査を実施しております。

社外監査役については、過去に当社又は当社の子会社の取締役、執行役員、使用人等でなかった者の中から、豊富な知識と経験を有し、客観的立場から意見を行なえる人材を選任する方針であり、社外監査役小野隆弘氏、大森彩香氏は、一般株主と利益相反の生じおそれがない独立役員として指定し、株式会社東京証券取引所にその旨を届け出ております。なお、社外監査役小野隆弘氏、大森彩香氏は、当社との人的関係、資本的関係、取引関係等の利害関係はありません。

社外監査役小野隆弘氏は、株式会社フォーバルの監査役を兼務しておりますが、当社と同社との間には人的関係、資本的関係、取引関係等の利害関係はありません。

社外監査役大森彩香氏は、ウィザーズ総合法律事務所に所属しておりますが、当社と同事務所との間には人的関係、資本的関係、取引関係等の利害関係はありません。

d 会計監査

会計監査については、有限責任監査法人トーマツと監査契約を結んでおります。監査人に対しては、正しい経営情報を提供するため、正しい数値情報の提供にとどまらず、実地検査についても積極的に協力し、公正不偏の立場から適切な監査を実施するための環境を提供しております。

業務を執行した公認会計士の氏名

指定社員 業務執行社員：猪瀬忠彦 上田雅也

会計監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 3名、その他 7名

(注)その他は、公認会計士試験合格者、システム監査担当者であります。

e 内部牽制機能及び内部統制システム整備の状況

内部統制システムの整備及び推進を行い、その体制の強化を図るため、当社では、金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制を実施し各種規程を整備するのみならず、事業面、技術面、管理面全てにおいて、当社独自に策定したチェック項目を四半期ごとに取締役、各担当執行役員及び内部監査担当が確認するとともに、チェック項目のブラッシュアップを日々行うことによって、健全な組織の構築及び財務報告の適正性を保つ内部統制システムの整備を推進しております。また、経営の透明性向上に向けての施策、コーポレート・ガバナンス体制強化のための施策、個人情報保護のための施策、公益通報者保護制度を含むコンプライアンス強化のための施策について検討しております。

反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及び整備状況

a 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方

市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に屈服し、癒着することは、企業の社会的責任に反するとともに、当社の事業活動そのものの公正性が疑われるため、当社はこれらに対し、断固たる姿勢で組織的に対応いたします。

b 反社会的勢力排除に向けた整備状況

当社は、取締役、本社部門、事業部門が一体となり、取引先全てに対し反社会的勢力にあたらぬ事を自社及び第三者機関にて調査し、確認を行っております。また、当社は、社会法人警視庁管内特殊暴力防止対策連合会、特殊暴力防止対策協議会に加盟し、反社会的勢力排除に断固たる姿勢で臨んでおります。万が一、反社会的勢力による不正要求行為等が発生した場合にも、リスクマネジメント担当部署が中心となり、各都道府県の警察、暴力追放運動推進センター及び弁護士等の外部専門家との連携をとることの出来る体制を整備しております。

役員の報酬等

a 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額（千円）	対象となる役員の員数（名）
取締役（社外取締役を除く）	49,878	7
監査役（社外監査役を除く）	1,800	1
社外役員	5,400	2

(注) 1 上記には、平成23年6月29日開催の定時株主総会終結の時をもって任期満了により退任した取締役1名を含んでおります。

2 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

3 取締役の報酬限度額は、平成19年6月28日開催の第6回定時株主総会において、年額350百万円以内（ただし、使用人分給与は含まない。）と決議いただいております。

4 監査役の報酬限度額は、平成17年6月30日開催の第4回定時株主総会において、年額50百万円以内と決議いただいております。

5 当社は、連結子会社が存在しないため、連結子会社の役員に対する支給額及び支給人員を記載しておりません。

6 当社は、役員報酬の内容として、賞与及びその他の対価を役員の職務執行の対価として支給していないため、支給額及び支給人員を記載しておりません。

7 使用人兼務取締役の使用人分給与は、重要性が低いため記載しておりません。

b 報酬等の額又はその算定方法に係る決定方針の内容及び決定方法

当社は、内規に基づき報酬等の額又はその算定方法に係る決定方針の内容及び決定方法を定めております。

株式の保有状況

イ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数	1銘柄
貸借対照表計上額の合計額	2,100千円

ロ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の銘柄、保有区分、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

該当事項はありません。

ハ 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

会社のコーポレート・ガバナンスの充実に向けた取組みの最近1年間における実施状況

a 全社員向けの個人情報保護法遵守を含むコンプライアンス研修を、四半期ごとに実施するとともに、日々の教育啓蒙活動を実施しております。

b 事業面、技術面、管理面全てにおいて、当社独自に策定したチェック項目を四半期ごとに取締役、業務部門長及び内部監査担当が確認するとともに、チェック項目の日々のブラッシュアップを実施しております。

取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨定款に定めております。

取締役の選任及び解任の決議要請

当社は、取締役の選任決議は、議決権を行使する事が出来る株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨、また、取締役の選任決議は累積投票によらない旨を定款に定めております。

解任決議につきましては、議決権を行使する事が出来る株主の議決権の過半数を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。

株主総会決議事項を取締役会で決議する事ができる事項を及びその理由

a 取締役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役(取締役であったものを含む。)の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款に定めております。これは、職務の遂行にあたって期待される役割を十分に発揮できるようにするためであります。また、当社は、会社法第427条第1項の規定により、社外取締役との間に、法令の限度において、同法第423条第1項の責任を限定する契約を締結することができる旨を定款に定めております。

b 監査役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる監査役(監査役であったものを含む。)の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款に定めております。これは、職務の遂行にあたって期待される役割を十分に発揮できるようにするためであります。また、当社は、会社法第427条第1項の規定により、社外監査役との間に、法令の限度において、同法第423条第1項の責任を限定する契約を締結することができる旨を定款に定めております。

c 会計監査人の責任限定

当社は、会社法第427条第1項の規定により、会計監査人との間に、同法423条第1項の責任を、法令の限度において、限定することができる旨を定款に定めております。

d 自己株式の取得

当社は、経済情勢の変化に対応して財務政策等の経営諸施策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款で定めております。

e 自己株式の取得等の決定機関

当社は、会社法第459条第1項各号に定める事項について、法令の別段に定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって定める旨定款に定めております。これは、機動的な資本政策と株主への安定的な利益還元等を実施することを目的とするものであります。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使する事が出来る株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うためであります。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

前事業年度		当事業年度	
監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
21,500	-	18,840	-

【その他重要な報酬の内容】

前事業年度

該当事項はありません。

当事業年度

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前事業年度

該当事項はありません。

当事業年度

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

会計監査人に対する報酬の額の決定に関する方針は、代表取締役が監査役会の同意を得て定める旨を定款に定めております。

第5【経理の状況】

1 財務諸表の作成方法について

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）に基づいて作成しております。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

3 連結財務諸表について

「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）第5条第2項により、当社では、子会社の資産、売上高、損益、利益剰余金及びキャッシュ・フローその他の項目からみて、当企業集団の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に関する合理的な判断を誤らせない程度に重要性が乏しいものとして、連結財務諸表は作成しておりません。

なお、資産基準、売上高基準、利益基準及び利益剰余金基準による割合を示すと次のとおりであります。

資産基準	2.3%
売上高基準	0.2%
利益基準	0.5%
利益剰余金基準	0.3%

会社間項目の消去後の数値により算出しております。

1【財務諸表等】
(1)【財務諸表】
【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,518,600	2,442,369
売掛金	799,140	1,056,400
商品	25,144	32,489
仕掛品	4,095	4,104
貯蔵品	256	155
前払費用	14,919	25,428
繰延税金資産	37,105	45,728
その他	251	1,251
貸倒引当金	3,110	4,359
流動資産合計	2,396,403	3,603,568
固定資産		
有形固定資産		
建物	15,186	23,841
減価償却累計額	2,731	5,273
建物(純額)	12,454	18,568
工具、器具及び備品	93,978	246,399
減価償却累計額	38,782	103,080
工具、器具及び備品(純額)	55,196	143,318
有形固定資産合計	67,651	161,886
無形固定資産		
ソフトウェア	46,020	28,658
その他	710	590
無形固定資産合計	46,730	29,249
投資その他の資産		
投資有価証券	2,100	63,742
関係会社株式	-	73,900
敷金及び保証金	95,571	218,217
繰延税金資産	40,094	16,225
その他	5,618	11,236
投資その他の資産合計	143,384	383,321
固定資産合計	257,766	574,457
資産合計	2,654,169	4,178,025

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	294,132	631,261
未払金	211,781	251,249
未払費用	16,740	20,609
未払法人税等	454,728	570,904
未払消費税等	49,423	72,380
前受金	5,250	8,920
預り金	11,578	32,434
ポイント引当金	4,670	9,899
流動負債合計	1,048,305	1,597,660
負債合計	1,048,305	1,597,660
純資産の部		
株主資本		
資本金	413,099	423,203
資本剰余金		
資本準備金	403,099	413,203
資本剰余金合計	403,099	413,203
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	788,960	1,738,445
利益剰余金合計	788,960	1,738,445
株主資本合計	1,605,159	2,574,852
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	260
評価・換算差額等合計	-	260
新株予約権	704	5,252
純資産合計	1,605,864	2,580,365
負債純資産合計	2,654,169	4,178,025

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
売上高	5,282,768	8,935,270
売上原価	2,197,102	4,697,010
売上総利益	3,085,666	4,238,259
販売費及び一般管理費	² 1,954,878	² 2,282,318
営業利益	1,130,787	1,955,941
営業外収益		
受取利息	274	359
業務受託手数料	-	¹ 3,300
その他	1,565	1,014
営業外収益合計	1,839	4,674
営業外費用		
支払利息	1,417	-
投資事業組合運用損	-	4,082
株式交付費	526	521
リース解約損	687	-
その他	157	203
営業外費用合計	2,788	4,807
経常利益	1,129,838	1,955,808
特別損失		
減損損失	³ 3,210	-
倉庫等移転費用	-	⁴ 5,535
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	2,086	-
震災寄付金	5,000	-
特別損失合計	10,297	5,535
税引前当期純利益	1,119,541	1,950,272
法人税、住民税及び事業税	472,311	795,804
法人税等調整額	8,924	15,101
法人税等合計	463,387	810,905
当期純利益	656,154	1,139,366

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月 31日)		当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月 31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
コンテンツ提携料	1	594,561	32.8	1,843,091	47.4
労務費		434,969	24.0	732,387	18.8
外注費		343,577	18.9	694,379	17.8
経費		441,202	24.3	620,855	16.0
当期総開発費用		1,814,311	100.0	3,890,713	100.0
期首仕掛品棚卸高		10,425		4,095	
合計		1,824,736		3,894,808	
期末仕掛品棚卸高	2	4,095		4,104	
他勘定振替高		5,842		-	
期首商品棚卸高		2,763		25,144	
当期商品仕入高		404,684		813,651	
期末商品棚卸高		25,144		32,489	
売上原価合計			2,197,102		4,697,010

(原価計算の方法)

原価計算の方法は、実際個別原価計算によっております。

(注) 1 主な内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
配送料	125,007	209,984
地代家賃	121,657	160,055
減価償却費	61,701	85,054

2 他勘定振替高の内容は、次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
ソフトウェア	5,842	-

【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	320,372	413,099
当期変動額		
新株の発行	92,727	10,103
当期変動額合計	92,727	10,103
当期末残高	413,099	423,203
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	310,372	403,099
当期変動額		
新株の発行	92,727	10,103
当期変動額合計	92,727	10,103
当期末残高	403,099	413,203
資本剰余金合計		
当期首残高	310,372	403,099
当期変動額		
新株の発行	92,727	10,103
当期変動額合計	92,727	10,103
当期末残高	403,099	413,203
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	194,521	788,960
当期変動額		
剰余金の配当	61,715	189,882
当期純利益	656,154	1,139,366
当期変動額合計	594,438	949,484
当期末残高	788,960	1,738,445
利益剰余金合計		
当期首残高	194,521	788,960
当期変動額		
剰余金の配当	61,715	189,882
当期純利益	656,154	1,139,366
当期変動額合計	594,438	949,484
当期末残高	788,960	1,738,445
株主資本合計		
当期首残高	825,266	1,605,159
当期変動額		
新株の発行	185,454	20,207
剰余金の配当	61,715	189,882
当期純利益	656,154	1,139,366
当期変動額合計	779,893	969,692
当期末残高	1,605,159	2,574,852

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	-	-
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	260
当期変動額合計	-	260
当期末残高	-	260
評価・換算差額等合計		
当期首残高	-	-
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	260
当期変動額合計	-	260
当期末残高	-	260
新株予約権		
当期首残高	2,204	704
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,499	4,547
当期変動額合計	1,499	4,547
当期末残高	704	5,252
純資産合計		
当期首残高	827,470	1,605,864
当期変動額		
新株の発行	185,454	20,207
剰余金の配当	61,715	189,882
当期純利益	656,154	1,139,366
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,499	4,808
当期変動額合計	778,393	974,500
当期末残高	1,605,864	2,580,365

【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純利益	1,119,541	1,950,272
減価償却費	66,430	94,430
減損損失	3,210	-
貸倒引当金の増減額（ は減少）	2,810	1,248
ポイント引当金の増減額（ は減少）	4,670	5,228
支払利息	1,417	-
受取利息	274	359
株式交付費	526	521
投資事業組合運用損益（ は益）	-	4,082
倉庫等移転費用	-	5,535
リース解約損	687	-
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	2,086	-
売上債権の増減額（ は増加）	200,391	257,260
たな卸資産の増減額（ は増加）	16,178	7,252
仕入債務の増減額（ は減少）	129,061	337,129
未払金の増減額（ は減少）	90,048	375
未払消費税等の増減額（ は減少）	23,128	22,957
その他の資産の増減額（ は増加）	683	6,410
その他の負債の増減額（ は減少）	12,056	30,970
小計	1,052,430	2,180,719
利息の支払額	1,167	-
利息の受取額	274	359
法人税等の支払額	35,177	682,203
移転費用の支払額	-	3,935
リース解約損の支払額	6,330	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,010,029	1,494,940
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	78,925	130,990
投資有価証券の取得による支出	2,100	65,320
無形固定資産の取得による支出	11,025	1,951
関係会社株式の取得による支出	-	73,900
保険積立金の積立による支出	5,618	5,618
敷金の差入による支出	2,200	127,743
投資活動によるキャッシュ・フロー	99,869	405,522
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	171,200	-
株式の発行による収入	182,697	19,533
配当金の支払額	61,715	189,882
新株予約権の発行による収入	730	4,700
財務活動によるキャッシュ・フロー	49,487	165,648
現金及び現金同等物の増減額（ は減少）	860,672	923,769
現金及び現金同等物の期首残高	657,927	1,518,600
現金及び現金同等物の期末残高	1,518,600	2,442,369

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

なお、投資事業組合等への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(2) 仕掛品

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(3) 貯蔵品

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。

ただし、平成10年4月以降に取得した建物(建物附属設備は除く)については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3～24年

工具、器具及び備品 3～15年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年以内)に基づく定額法によっております。

4. 繰延資産の処理方法

株式交付費

発生時に全額費用として処理しております。

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) ポイント引当金

顧客に付与したポイントの使用に備えるため、将来使用されると見込まれる額を計上しております。

6. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。

(2) リース取引に関する会計処理

所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のものについては、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

【追加情報】

(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用)

当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

【注記事項】

(貸借対照表関係)

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。
当事業年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
当座貸越極度額	500,000千円	1,000,000千円
借入実行残高	- 千円	- 千円
差引額	500,000千円	1,000,000千円

(損益計算書関係)

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
業務受託手数料	- 千円	3,300千円

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度84.3%、当事業年度74.8%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度15.7%、当事業年度25.2%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
給料及び手当	84,193千円	148,609千円
広告宣伝費	1,184,378千円	770,772千円
回収代行手数料	426,462千円	875,280千円
採用費	25,789千円	123,443千円
減価償却費	4,729千円	9,376千円
ポイント引当金繰入額	4,670千円	9,899千円
貸倒引当金繰入額	3,110千円	4,359千円

3 減損損失

(1) 前事業年度において、当社は以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

用途	種類	場所
遊休資産	ソフトウェア	東京都港区

当社は、サービス単位を基準とした管理会計上の区分を独立したキャッシュ・フローを生み出す最小の単位として捉え、その単位を基礎にグルーピングする方法を採用しております。

また、遊休資産については個別単位でグルーピングを行っております。

遊休資産については、明確な使用見込がなくなったため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

減損損失の内訳は、ソフトウェア3,210千円であります。

なお、当資産グループの減損損失の測定における回収可能価額は使用価値によって測定しておりますが、将来キャッシュ・フローが見込めないため、回収可能額は零と算定しております。

(2) 当事業年度は、該当事項はありません。

4 倉庫等移転費用の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
倉庫移転費用	- 千円	3,935千円
データセンター移転費用	- 千円	1,600千円
合計	- 千円	5,535千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	27,429	99,159	-	126,588

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次の通りであります。

取締役会決議による株式分割による増加 82,307株

新株予約権の権利行使による新株の発行による増加 16,852株

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

区分	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)			当事業年度末残高(千円)
			当事業年度期首	増加	減少	
提出会社	第6回新株予約権					704
合計						704

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成22年5月11日 取締役会	普通株式	61,715	2,250	平成22年3月31日	平成22年6月23日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成23年5月9日 取締役会	普通株式	利益剰余金	189,882	1,500	平成23年3月31日	平成23年6月30日

当事業年度（自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	126,588	1,224	-	127,812

（変動事由の概要）

増加は、新株予約権の権利行使による新株の発行によるものであります。

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

区分	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(千円)
			当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末	
提出会社	第6回新株予約権					552	
提出会社	第7回新株予約権					4,700	
合計						5,252	

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成23年5月9日取締役会	普通株式	189,882	1,500	平成23年3月31日	平成23年6月30日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年5月14日取締役会	普通株式	利益剰余金	191,718	1,500	平成24年3月31日	平成24年6月28日

(キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
現金及び預金	1,518,600千円	2,442,369千円
計	1,518,600千円	2,442,369千円
現金及び現金同等物	1,518,600千円	2,442,369千円

(リース取引関係)

リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引

(借主側)

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)		
	取得価額相当額	減価償却累計額 相当額	期末残高相当額
工具、器具及び備品	72,273	51,066	21,207
合計	72,273	51,066	21,207

(単位：千円)

	当事業年度 (平成24年3月31日)		
	取得価額相当額	減価償却累計額 相当額	期末残高相当額
工具、器具及び備品	61,908	53,856	8,051
合計	61,908	53,856	8,051

(2) 未経過リース料期末残高相当額等

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
未経過リース料期末残高相当額		
1年内	13,892	8,735
1年超	8,735	-
合計	22,628	8,735

(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
支払リース料	17,422	14,519
減価償却費相当額	15,763	13,156
支払利息相当額	1,238	626

(4) 減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法

減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。

(金融商品関係)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用につきましては短期的な預金等に限定し、また、資金調達につきましては、銀行借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクまたは取引先の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な取引先の信用状況を把握する体制としております。

敷金及び保証金は、建物賃貸借契約に係るものであり、差し入れ先の信用リスクに晒されております。当該リスクについては、差し入れ先の信用状況を定期的に把握することを通じて、リスクの軽減を図っております。

投資有価証券及び関係会社株式については定期的に発行体の財政状態をモニタリングしております。

営業債務である買掛金、未払金、未払費用、未払法人税等並びに未払消費税等は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

また、営業債務は、流動性リスクに晒されておりますが、当社では、資金繰表を作成するなどの方法により実績管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（(注2)を参照ください。）。

前事業年度（平成23年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,518,600	1,518,600	-
(2) 売掛金	799,140		
貸倒引当金()	3,110		
	796,029	796,029	-
(3) 敷金及び保証金	95,571	93,737	1,834
資産計	2,410,201	2,408,366	1,834
(1) 買掛金	294,132	294,132	-
(2) 未払金	211,781	211,781	-
(3) 未払費用	16,740	16,740	-
(4) 未払法人税等	454,728	454,728	-
(5) 未払消費税等	49,423	49,423	-
負債計	1,026,805	1,026,805	-

() 売掛金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

当事業年度（平成24年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	2,442,369	2,442,369	-
(2) 売掛金	1,056,400		
貸倒引当金()	4,359		
	1,052,041	1,052,041	-
(3) 敷金及び保証金	218,217	216,726	1,491
資産計	3,712,628	3,711,137	1,491
(1) 買掛金	631,261	631,261	-
(2) 未払金	251,249	251,249	-
(3) 未払費用	20,609	20,609	-
(4) 未払法人税等	570,904	570,904	-
(5) 未払消費税等	72,380	72,380	-
負債計	1,546,405	1,546,405	-

() 売掛金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

なお、売掛金については、信用リスクを個別に把握することが極めて困難なため、貸倒引当金を信用リスクと見做し、時価を算定しております。

(3) 敷金及び保証金

時価については、将来キャッシュ・フローを期末から返還までの見積り期間に基づき、国債の利回り等適切な指標にスプレッドを上乗せした利率で割引いた現在価値により算定しております。

負 債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 未払費用、(4) 未払法人税等、(5) 未払消費税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位：千円)

区分	平成23年3月31日	平成24年3月31日
非上場株式	2,100	2,100
組合出資金	-	61,642
関係会社株式	-	73,900

上記については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積るには過大なコストを要すると見込まれます。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成23年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,518,439	-	-	-
売掛金	799,140	-	-	-
合計	2,317,579	-	-	-

当事業年度(平成24年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	2,442,254	-	-	-
売掛金	1,056,400	-	-	-
合計	3,498,654	-	-	-

(有価証券関係)

1 売買目的有価証券

該当事項はありません。

2 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

3 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(平成24年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式44,100千円、関連会社株式29,800千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

4 その他有価証券

前事業年度(平成23年3月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当事業年度(平成24年3月31日)

その他有価証券(当事業年度の貸借対照表計上額は63,742千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く利用していないため、該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

1. 自社株式オプションに係る当初の資産計上額及び科目名

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
現金及び預金	730	4,700

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	第1回ストック・ オプション	第3回ストック・ オプション
付与対象者の 区分及び人数	当社取締役 2名 当社従業員 38名	当社従業員 62名
株式の種類別のストック ・オプションの 数(注)	普通株式 3,940株	普通株式 248株
付与日	平成17年8月30日	平成18年3月30日
権利確定条件	新株予約権発行時において当社または当社子会社の取締役および従業員であった者は、新株予約権行使時においても当社、当社子会社または当社の関係会社の役員または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由があると取締役会において承認した場合ならびに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りでない。	新株予約権発行時において当社または当社子会社の取締役および従業員であった者は、新株予約権行使時においても当社、当社子会社または当社の関係会社の役員または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由があると取締役会において承認した場合ならびに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りでない。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めなし	対象勤務期間の定めなし
権利行使期間	自 平成19年8月31日 至 平成27年8月30日	自 平成20年3月14日 至 平成28年3月13日

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（平成24年3月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

	第1回ストック・オプション	第3回ストック・オプション
権利確定前 (株)		
前事業年度末		
付与		
失効		
権利確定		
未確定残		
権利確定後 (株)		
前事業年度末	1,080	40
権利確定		
権利行使	920	4
失効		
未行使残	160	36

単価情報

	第1回ストック・オプション	第3回ストック・オプション
権利行使価格（注）（円）	8,750	46,250
行使時平均株価（円）	115,725	135,100
付与日における公正な評価単価（円）		

3. 自社株式オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) 自社株式オプションの内容

	第6回新株予約権	第7回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 4名 当社従業員 5名	当社取締役 1名
株式の種類別の自社株式オプションの数(注)	普通株式 1,440株	普通株式 10,000株
付与日	平成22年4月30日	平成23年4月19日
権利確定条件	権利確定条件は付されておりません。	権利確定条件は付されておりません。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めなし	対象勤務期間の定めなし
権利行使期間	自平成22年5月1日 至平成32年4月30日	自平成23年4月20日 至平成33年4月19日

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) 自社株式オプションの規模及びその変動状況

当事業年度(平成24年3月期)において存在した自社株式オプションを対象とし、自社株式オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

自社株式オプションの数

	第6回新株予約権	第7回新株予約権
権利確定前 (株)		
前事業年度末		
付与		10,000
失効		
権利確定		10,000
未確定残		
権利確定後 (株)		
前事業年度末	1,388	
権利確定		10,000
権利行使	300	
失効		
未行使残	1,088	10,000

単価情報

	第6回新株予約権	第7回新株予約権
権利行使価格 (円)	39,400	73,400
行使時平均株価 (円)	118,400	
付与日における公正な評価単価 (円)	508	470

3. 当事業年度に付与された自社株式オプションの公正な評価単価の見積方法

(1) 使用した算定技法

モンテカルロ・シミュレーション

(2) 使用した主な基礎数値及びその見積方法

株価変動性 88.38%

満期までの期間(10年間)に応じた直近の期間の株価実績に基づき算定

予想残存期間 10年

権利行使期間満了日までの期間とした。

配当利回り 2.04%

見積時における直近の配当予想に基づき算定。

無リスク利率 1.247%

予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回り

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
(繰延税金資産)		
流動資産		
未払事業税	34,401千円	40,555千円
未払事業所税	803千円	1,410千円
未払金否認	1,900千円	3,762千円
小計	37,105千円	45,728千円
固定資産		
一括償却資産	2,232千円	1,075千円
減価償却超過額	17,570千円	9,670千円
減損損失	18,168千円	1,948千円
敷金及び保証金	2,122千円	3,675千円
小計	40,094千円	16,369千円
繰延税金資産合計	77,199千円	62,098千円
(繰延税金負債)		
固定負債		
投資有価証券	-千円	144千円
繰延税金負債合計	-千円	144千円
繰延税金資産の純額	77,199千円	61,954千円

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

前事業年度及び当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」(平成23年法律第114号)及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」(平成23年法律第117号)が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来40.69%から、平成24年4月1日に開始する事業年度から平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については38.01%に、平成27年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については35.64%となります。この税率変更により、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は4,643千円減少し、法人税等調整額は4,663千円増加しております。

(持分法損益等)

1 関連会社に関する事項

当社が有しているすべての非連結子会社及び関連会社は、利益基準及び利益剰余金基準からみて重要性の乏しい非連結子会社及び関連会社であるため、記載を省略しております。

2 開示対象特別目的会社に関する事項

当社は、開示対象特別目的会社を有しておりません。

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、経営陣が経営資源の配分、投資計画の決定及び経営成績の評価をするために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。当社では、「インターネットコンテンツ事業」、「インターネットコマース事業」及び「インターネットソリューション事業」の3つを報告セグメントとしております。

「インターネットコンテンツ事業」は、モバイルのソーシャルゲームや公式課金コンテンツサービスを提供しております。「インターネットコマース事業」は、モバイルを利用した通販サービスを提供しております。「インターネットソリューション事業」は、モバイルゲームの開発、運用サービスを提供しております。

なお、当事業年度において、従来の「モバイルコンテンツ事業」、「モバイルコマース事業」及び「ソリューション事業」を、それぞれ「インターネットコンテンツ事業」、「インターネットコマース事業」及び「インターネットソリューション事業」に名称を変更しておりますが、セグメントの名称変更によるセグメント情報に与える影響はありません。

2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「重要な会計方針」における記載と概ね同一であります。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、その他の項目の金額に関する情報

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

(単位：千円)

	インターネットコンテンツ事業	インターネットコマース事業	インターネットソリューション事業	合計
売上高				
外部顧客への売上高	3,957,140	863,118	462,510	5,282,768
計	3,957,140	863,118	462,510	5,282,768
セグメント利益	820,523	68,485	241,778	1,130,787
その他の項目				
減価償却費	56,254	6,526	3,649	66,430

- (注) 1 資産についてのセグメント情報は、経営者が経営の意思決定上当該情報を各セグメントに配分していないことから開示しておりません。
- 2 セグメント利益の合計額は損益計算書の営業利益と一致しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

（単位：千円）

	インターネットコンテンツ事業	インターネットコマース事業	インターネットソリューション事業	合計
売上高				
外部顧客への売上高	7,092,190	1,532,267	310,812	8,935,270
計	7,092,190	1,532,267	310,812	8,935,270
セグメント利益	1,765,304	37,402	153,234	1,955,941
その他の項目				
減価償却費	78,943	12,651	2,835	94,430

(注) 1 資産についてのセグメント情報は、経営者が経営の意思決定上当該情報を各セグメントに配分していないことから開示しておりません。

2 セグメント利益の合計額は損益計算書の営業利益と一致しております。

【関連情報】

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%を占める相手先がないため、記載はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%を占める相手先がないため、記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

固定資産の減損損失額に重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

取引金額の重要性が大きいと考えられるため開示を省略しております。

(ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

(工) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
役員及びその近親者	小淵 宏 二	-	-	当社取締役	(被所有) 直接 39.1	新株予約権の行使	新株予約権の行使 (注1)	174,000	-	-
主要株主（個人）及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社（当該会社の子会社を含む）	株式会社 ペイン キャリア ジャパン (注2)	東京都 渋谷区	60,000	人材事業	-	業務委託	業務委託 (注3)	26,894	買掛金	4,429

(注) 取引金額には消費税を含めておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 平成21年7月14日開催の取締役会において発行が決議された新株予約権の権利行使であり、取引金額については、権利行使株式数16,000株に株式の発行価格10,875円を乗じた金額を記載しております。なお、株式数及び発行価格は平成22年10月1日及び平成23年3月1日付の株式分割考慮後のものであります。

(注2) 当社の主要株主である曾根原稔氏が議決権の100%を直接所有しております。

(注3) 当社と関連を有しない他社との取引条件を助案して決定しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
主要株主（個人）及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社（当該会社の子会社を含む）	株式会社 ペイン キャリア ジャパン (注1)	東京都 渋谷区	60,000	人材事業	-	業務委託	業務委託 (注2)	25,552	買掛金	4,654

(注) 取引金額には消費税を含めておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 当社の主要株主である曾根原稔氏及び同氏が議決権の過半数を所有している会社が議決権の100%を直接所有しております。

(注2) 当社と関連を有しない他社との取引条件を助案して決定しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
1株当たり純資産額	12,680.19円	20,147.66円
1株当たり当期純利益金額	5,938.93円	8,965.54円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	5,221.37円	8,615.03円

(注) 1 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	656,154	1,139,366
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	656,154	1,139,366
普通株式の期中平均株式数(株)	110,483	127,082
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	15,183	5,170
(うち新株予約権)(株)	(15,183)	(5,170)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要		-

(重要な後発事象)

当社は、平成24年5月15日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式を取得することを決議いたしました。

(1) 自己株式の取得を行う理由

機動的な資本政策等の遂行と、1株あたりの価値向上及び株主への利益還元を目的として、自己株取得を行うものです。

(2) 取得の内容

1. 取得する株式の種類 当社普通株式
2. 取得する株式の総数 2,600株(上限)
(発行済株式総数(自己株式を除く)に占める割合 2.03%)
3. 株式の取得価額の総額 210,000,000円(上限)
4. 取得する期間 平成24年5月16日～平成24年8月15日

【附属明細表】

【有価証券明細表】

【株式】

銘柄		株式数(株)	貸借対照表計上額 (千円)
投資有価証券	其他有価証券	非上場株式(1銘柄)	210.00
		小計	210.00
計		210.00	2,100

【その他】

種類及び銘柄		投資口数等(口)	貸借対照表計上額 (千円)
投資有価証券	其他有価証券	投資事業組合(1銘柄)	-
		小計	-
計		-	61,642

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	15,186	8,655	-	23,841	5,273	2,541	18,568
工具、器具及び備品	93,978	152,420	-	246,399	103,080	64,298	143,318
有形固定資産計	109,165	161,075	-	270,241	108,354	66,839	161,886
無形固定資産							
ソフトウェア	270,210	10,109	-	280,319	251,661	27,470	28,658
その他	1,198	-	-	1,198	608	119	590
無形固定資産計	271,409	10,109	-	281,518	252,269	27,590	29,249

(注) 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

工具、器具及び備品 サーバー、PC等の購入による増加 152,420千円

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

該当事項はありません。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	3,110	4,359	3,110	-	4,359
ポイント引当金	4,670	9,899	4,670	-	9,899

【資産除去債務明細表】

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	115
預金	
普通預金	2,439,508
別段預金	244
郵便貯金	2,500
計	2,442,254
合計	2,442,369

売掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
(株)ディー・エヌ・エイ	637,740
(株)エヌ・ティ・ティ・ドコモ	163,767
佐川フィナンシャル(株)	94,375
KDDI(株)	46,840
(株)三洋販売	30,134
その他	83,542
合計	1,056,400

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円)	当期発生高 (千円)	当期回収高 (千円)	当期末残高 (千円)	回収率(%)	滞留期間(日)
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$	$\frac{(A)+(D)}{2} - \frac{(B)}{366}$
799,140	8,343,810	8,086,549	1,056,400	88.4	40.7

商品

品名	金額(千円)
コマース商品	32,489

仕掛品

品名	金額(千円)
システム受託開発	4,104

貯蔵品

品名	金額(千円)
収入印紙	127
切手	28
合計	155

敷金及び保証金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
森ビル(株)	216,017
その他	2,200
合計	218,217

買掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
三井倉庫(株)	64,085
(株)アクサスコンサルティングジャパン	55,300
クラウドゲート(株)	32,662
(株)オペラハウス	27,986
(株)Y'sエンタープライズ	25,871
その他	425,355
合計	631,261

未払金

相手先	金額(千円)
(株)ディー・エヌ・エイ	43,857
(株)リクルートエージェント	24,113
(株)アドウェイズ	21,151
厚生年金	15,721
デル(株)	10,708
その他	135,697
合計	251,249

未払法人税等

区分	金額(千円)
法人税	384,380
住民税	79,537
地方法人特別税	54,934
事業税	52,052
合計	570,904

(3) 【その他】

当事業年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当事業年度
売上高 (千円)	1,774,806	3,864,370	6,613,871	8,935,270
税引前四半期(当期)純利益金額 (千円)	483,292	990,201	1,661,149	1,950,272
四半期(当期)純利益金額 (千円)	284,966	583,631	972,790	1,139,366
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	2,251.13	4,605.30	7,664.17	8,965.54

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額 (円)	2,251.13	2,354.08	3,056.58	1,305.93

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	-
単元未満株式の買取り	
取扱場所	-
株主名簿管理人	-
取次所	-
買取手数料	-
公告掲載方法	<p>当社の公告方法は、電子公告としております。 ただし事故その他やむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、日本経済新聞に掲載しております。 当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 http://crooz.co.jp/</p>
株主に対する特典	なし

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第10期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) 平成23年6月30日関東財務局長に提出。

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

平成23年6月30日関東財務局長に提出。

(3) 四半期報告書及び確認書

第11期第1四半期(自 平成23年4月1日 至 平成23年6月30日) 平成23年8月8日関東財務局長に提出。

第11期第2四半期(自 平成23年7月1日 至 平成23年9月30日) 平成23年11月7日関東財務局長に提出。

第11期第3四半期(自 平成23年10月1日 至 平成23年12月31日) 平成24年2月6日関東財務局長に提出。

(4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告書

平成23年6月30日関東財務局長に提出。

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号(主要株主の異動)の規定に基づく臨時報告書
平成24年5月23日関東財務局長に提出。

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号(主要株主の異動)の規定に基づく臨時報告書
平成24年6月4日関東財務局長に提出。

(5) 自己株券買付状況報告書

報告期間(自平成24年5月16日 至平成24年5月31日) 平成24年6月4日関東財務局長に提出

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成24年6月27日

クルーズ株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 猪瀬 忠彦 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 上田 雅也 印

< 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているクルーズ株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第11期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、クルーズ株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成24年5月15日開催の取締役会において自己株式の取得を決議している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

< 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、クルーズ株式会社の平成24年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、クルーズ株式会社が平成24年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2 . 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。